

CHUBB®

**Policies and  
Procedures of the  
Board Membership  
Appointment**

**سياسات ومعايير  
وإجراءات تعيين  
أعضاء مجلس الإدارة**

**version (1)**

**إصدار (1)**

In these Terms of Reference, the following terms shall have the following meanings:

“**Company**” Chubb Arabia Cooperative Insurance Company

“**Board**” shall mean the Board of Directors of the Company;

“**CMA**” shall mean the Capital Market Authority;

“**Committee**” shall mean the Audit Committee.; and

“**SAMA**” shall mean the Saudi Central Bank.

“**Senior Positions**” shall mean the members of the Board and Senior Management

تدل المصطلحات التالية – أينما وردت في هذه السياسة – على المعاني الموضحة أمامها:

“الشركة” شركة تشبب العربية للتأمين التعاوني

“المجلس” أي مجلس إدارة شركة تشبب العربية للتأمين التعاوني

“الهيئة” أي هيئة السوق المالية

“البنك المركزي” أي البنك المركزي السعودي

“المناصب القيادية” تشمل عضوية مجلس الإدارة والإدارة العليا

## 1. Introduction

To comply with best corporate governance practices that protect the rights of shareholders and stakeholders, and the need of the Board for experiences consistent with continued developments in the Saudi insurance market, the company went on to develop clear criteria and procedures determine the selection of board members.

This has been developed and standards and procedures put as minimum to help select members meeting the appropriate conditions and in accordance with applicable laws and regulations, both issued by the Saudi Arabian Monetary Authority as in the Requirements for Appointments to Senior Positions in Financial Institutions Supervised by SAMA, the Ministry of Commerce & Investment or the Capital Market Authority, and rules & regulations of procedures approved by the company’s General Assembly.

This policy also includes the procedures for the appointment of the Board members, and the end of their terms to follow specific procedures known in advance by all candidates and members.

## 1. مقدمة

من أجل الالتزام بأفضل ممارسات الحوكمة التي تكفل حماية حقوق المساهمين وحقوق أصحاب المصالح، ولحاجة مجلس الإدارة إلى خبرات تتوافق مع التطورات المستمرة في سوق التأمين السعودي، فقد توجهت الشركة إلى وضع معايير وإجراءات واضحة تحدد آلية اختيار أعضاء مجلس الإدارة.

وقد تم وضع هذه المعايير والإجراءات بحيث تعتبر بمثابة الحد الأدنى للمساعدة على اختيار أعضاء تتوفر فيهم الشروط المناسبة وذلك بالتوافق مع النظم واللوائح المعمول بها سواء الصادرة عن البنك المركزي السعودي كلائحة متطلبات التعيين في المناصب القيادية في المؤسسات المالية الخاضعة لإشراف البنك المركزي أو وزارة التجارة والاستثمار أو هيئة السوق المالية، واللوائح والنظم الداخلية المعتمدة من الجمعية العامة للشركة.

كما أتى الحرص على تضمين هذه اللائحة لإجراءات تعيين أعضاء مجلس الإدارة، وإنهاء عضويتهم بحيث يتم إتباع إجراءات محددة معروفة مسبقاً من قبل جميع المرشحين والأعضاء.

## 2. General Conditions:

## 2. أحكام عامة:

### Term of Membership:

Shareholders appoint in the Ordinary General Assembly the members of the Board of Directors for three years term and may always reappoint members when their term ended.

### مدة العضوية:

يعين المساهمون في الجمعية العامة العادية أعضاء مجلس الإدارة لمدة ثلاث سنوات، ويجوز إعادة تعيين من انتهت عضويته من الأعضاء.

### End of Membership:

A membership at the Board of Directors shall terminate by the end of period of appointment, resignation, death, or if the Board has proved that the member has breached his duties in a way that shall harm the interest of the Company, provided that such action must be linked with approval from Ordinary General Assembly or by end of his membership according to any law or instructions to force in Saudi Arabia. Or if there was a ruling of his bankruptcy, insolvency, or a request was submitted for a compromise with his creditors, stopped payment of his debts, became incompetent, had a mental disease or if it was proved commitment of an act in breach of honesty, morals or convicted of forgery. In case of failing to attend (3) meetings that were held within one year without legitimate and acceptable reason the General Assembly have the right to remove the member according to the Board recommendation. Nevertheless, the Ordinary General Assembly may, at any time remove all Board members or some of them, without prejudice to the right of removed members of claiming compensations, or if the removal occurred for unacceptable reason at inconvenient time. A Board member may retire provided that the retirement shall be at a convenient time, otherwise he shall be held responsible before the Company for what may ensue of damages as a result of retirement.

The Company is required to notify SAMA in writing of the accepted resignations from Senior positions or ceasing to continue working on the Senior Positions within (5) working days from the date on which the person leaves the senior position.

### إنهاء العضوية:

تنتهي عضوية مجلس الإدارة بانتهاء مدة التعيين أو في حال الاستقالة أو الوفاة أو إذا ثبت لمجلس الإدارة أن العضو قد أخل بواجباته بطريقة تضر بمصلحة الشركة بشرط أن يقترن ذلك بموافقة الجمعية العامة العادية، أو بانتهاء عضويته وفقاً لأي نظام أو تعليمات سارية في المملكة العربية السعودية، أو إذا حكم بشهر إفلاسه أو إعساره أو قدم طلباً للتسوية مع دائنيه أو توقفه عن دفع ديونه أو أصبح فاقد الشعور أو أصيب بمرض عقلي أو إذا ثبت ارتكابه بعملاً مخالفاً بالأمانة والأخلاق أو أدين بالتزوير، أو في حال تغيبه عن 3 اجتماعات خلال سنة واحدة دون عذر مقبول أو مشروع يجوز للجمعية العامة عزله بناءً على توصية مجلس الإدارة. ومع ذلك يجوز للجمعية العامة العادية في كل وقت عزل جميع أعضاء مجلس الإدارة أو بعضهم وذلك دون إخلال بحق العضو المعزول تجاه الشركة بالمطالبة بالتعويض إذا وقع العزل لسبب غير مقبول أو في وقت غير مناسب ولعضو مجلس الإدارة أن يعتزل بشرط في وقت مناسب وإلا كان مسؤولاً من قبل الشركة عما يترتب على الاعتزال من أضرار.

على الشركة إشعار البنك المركزي كتابياً عند قبول استقالة أي من شاغلي المناصب القيادية أو تركه العمل في ذلك المنصب لأي سبب كان خلال (5) أيام عمل من تاريخ ترك العمل.

Membership vacancy:

If a vacancy exists in the Board of Directors, the Board has to appoint temporary member in the vacant position, provided that he shall be having the experience and knowledge and after obtaining SAMA non-objection, without consideration of the arrangement in getting votes at the general assembly through which the Board has been elected. The Ministry of Commerce and Investment and Capital Market Authority shall be notified within (5) working days from the appointment date and such appointment shall be brought to the attention of the Ordinary General Assembly at its first meeting. The new member shall complete the term of office of his predecessor only. The Ordinary General Assembly may be invited for convention to due to shortage of number of the Board below the minimum limit for validity of its convention. SAMA must be notified upon resignation of any member of the board or end of his membership for any reason other than end of the Board term, within (5) working days from date of leaving the work, with consideration of requirements of relevant declaration.

Membership categorization:

The Nomination & Remuneration Committee checks the categorization of the Board Members periodically, and the Board Member must ensure continuously of his membership categorization in accordance with regulations issued by the competent authorities.

- **Executive member:**

Board Member who is full-time involved in company management or receives monthly or yearly salary.

- **Non-Executive member:**

Board Member who is not full-time involved in company management or does not receive monthly or yearly salary.

- **Independent member:**

Board Member who enjoys full independency: This means that the member is fully independent from management and the Company. Independence is the ability to judge things after considering all relevant information without undue influence from management or from other external entities.

Independence cannot be attained by a board member in the following situations, including

شغور العضوية:

في حال شغور منصب عضو في مجلس الإدارة، كان للمجلس أن يعين مؤقتاً -عضواً في المنصب الشاغر ممن يتوافر فيهم الخبرة الكافية وذلك بعد الحصول على موافقة البنك المركزي السعودي ودون النظر للترتيب في الحصول على الأصوات في الجمعية العامة التي تم انتخاب مجلس الإدارة من خلالها، ويجب أن تبلغ وزارة التجارة والاستثمار بذلك أيضاً هيئة السوق المالية خلال خمسة (5) أيام عمل من تاريخ التعيين وأن يعرض هذا التعيين على الجمعية العامة العادية في أول اجتماع لها، ويكمل العضو الجديد مدة سلفه فقط. ويجوز بقرار من الجهة المختصة دعوة الجمعية العامة العادية للإنعقاد في حال نقص عدد أعضاء مجلس الإدارة عن الحد الأدنى لصحة انعقاده، ويجب إبلاغ البنك المركزي عند استقالة أي عضو في المجلس أو إنهاء عضويته لأي سبب عدا انتهاء دورة المجلس وذلك خلال (5) أيام عمل من تاريخ ترك العمل ومراعاة متطلبات الإفصاح ذات العلاقة.

تصنيف العضوية:

تقوم لجنة الترشيحات والمكافآت بالتحقق من تصنيف أعضاء المجلس بشكل دوري، ويجب على عضو مجلس الإدارة أن يتحقق باستمرار من صفة عضويته وفقاً لما تحدده اللوائح الصادرة من الجهات المختصة.

"العضو التنفيذي" عضو مجلس الإدارة الذي يكون متفرغاً في الإدارة التنفيذية للشركة ويشارك في الأعمال اليومية ويتقاضى راتباً شهرياً مقابل ذلك.

"العضو غير التنفيذي" عضو مجلس الإدارة الذي لا يكون متفرغاً لإدارة الشركة ولا يشارك في الأعمال اليومية ولا في إدارة الشركة إنما يقدم الرأي والمشورة الفنية، ولا يتقاضى راتباً شهرياً أو سنوياً لذلك.

"العضو المستقل" عضو مجلس إدارة غير تنفيذي يتمتع باستقلال تام في مركزه وقراراته، وتعني الاستقلالية توافر القدرة للحكم على الأمور بحياد وموضوعية بعد الأخذ في الاعتبار جميع المعلومات ذات العلاقة دون أي تأثير من الإدارة أو من جهات خارجية، ولا تتحقق الاستقلالية لعضو مجلس الإدارة في الحالات الآتية على سبيل المثال لا

but not limited to:

- Being a Significant Shareholder in the Company, or in a Related Company or any company within the group of the Company working for or representing a Significant Shareholder
- Being a member of the Board in a Related Company or one of its subsidiaries, or having been one during the past two years
- Being a member of the Board of the Company for more than nine years
- Holding a Senior Management position in the Company, or in a Related Company, or having held one during the past two years
- Being an employee with the Company, with a Related Company, or with a company that provides services to the Company (e.g., external auditors, consulting firms, etc.) or having worked with any one of the above during the past two (2) years or held a controlling interest in any such parties.
- If he/she holds five percent or more of the shares of the Company or any other company within its group; or is a relative of who owns such percentage.
- if he/she is a representative of a legal person that holds five percent or more of the shares of the Company or any company within its group;
- if he/she is a relative of any member of the Board of the Company, or any other company within the Company's group;
- if he/she is a relative of any Senior Executive of the Company, or of any other company within the Company's group;
- Having a contractual or business relationship with the Company (either directly or through an entity in which he or she is a Significant Shareholder, a Board member, or a manager) which resulted in paying to, or receiving from, the Company the equivalent of two hundred and fifty thousand (250,000) Saudi riyal or more (other

الحرص:

- (1) أن يكون من كبار المساهمين في الشركة أو في شركة ذات علاقة بها، أو يكون ممثلاً لأحد كبار المساهمين أو يعمل لصالحه.
- (2) أن يكون عضواً في مجلس إدارة ذات علاقة أو أي شركة تابعة لها أو شركة أخرى من مجموعة الشركة ويكون قد شغل مثل هذا المنصب خلال السنتين الأخيرتين.
- (3) أن يكون عضواً في مجلس إدارة الشركة لأكثر من تسع سنوات متصلة أو منفصلة.
- (4) أن يشغل منصباً في الإدارة العليا للشركة أو في إدارة شركة ذات علاقة أو لدى أحد كبار المساهمين أو يكون قد شغل منصباً فيها خلال السنتين الأخيرتين.
- (5) أن يكون موظفاً لدى الشركة أو لدى شركة ذات علاقة أو لدى شركة تقدم خدمات للشركة (مثل مراقب الحسابات، المكاتب الاستشارية، الخ) أو يكون قد سبق له العمل لدى أحد هذه الأطراف أو مالكاً لحصص السيطرة لدى أي من تلك الأطراف خلال السنتين الأخيرتين.
- (6) أن يكون مالكاً لما نسبته خمسة في المائة أو أكثر من أسهم الشركة أو من أسهم شركة أخرى من مجموعتها أو له صلة قرابة مع من يملك هذه النسبة.
- (7) أن يكون ممثلاً ذي صفة اعتبارية يملك ما نسبته خمسة في المائة أو أكثر من أسهم الشركة أو من أسهم شركة أخرى من مجموعتها.
- (8) أن يكون من ذوي الصلة أو له صلة قرابة بأحد أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين في الشركة أو في شركة ذات علاقة.
- (9) أن يكون لديه علاقة تعاقدية أو تجارية مع الشركة (سواء بشكل مباشر أو من خلال جهة يكون من كبار المساهمين فيها أو عضواً في مجلس إدارتها أو مديراً فيها) ترتب عليها دفع أو تلقي مبلغ مالي من الشركة يساوي ما قيمته (250) ألف ريال سعودي (بخلاف المبالغ المتعلقة بعقود التأمين والمكافآت التي يستحقها العضو لقاء عضويته في

than his or her remuneration as a director of the Board and amounts related to insurance contracts) during the past two (2) years

- Being under any financial obligation towards the Company or any members of its Board or Senior Management that might limit the exercise of independence in judgment and decision making.
- if he/she engages in a business where he competes with the Company or conducting businesses in any of the company's activities.

### 3. Conditions and criteria that must be available in candidates for membership of the Board of Directors:

It must provide number of conditions and criteria according to the below in the candidate for membership of the Board of Directors whether the nomination personally or represented by a corporate entity:

- Members shall be trustworthy and shall have integrity and good reputation
- Ability to lead
- Competency: He/she shall have the academic qualifications and proper professional and personal skills
- Ability to guide and take decisions
- Financial knowledge: He/she shall have the ability to read and understand financial statements and reports.
- Physical fitness

This also includes the following:

- a. Not have been convicted of an offence prejudicial to honor, integrity or contrary to the laws and regulations in the Kingdom or any other country, unless proved innocent.
- b. Not have previously received a court ruling or decision against him settling civil proceedings linked to investment, business or finance or misconduct or embezzling funds in Saudi Arabia or any other country.

مجلس الإدارة) خلال السنتين الأخيرتين.

10) أن يكون لديه التزام مالي تجاه الشركة أو أي من أعضاء مجلس إدارتها أو إدارتها العليا بشكل يمكن أن يؤثر على قدرته على الحكم واتخاذ القرارات باستقلالية تامة.

11) أن يشترك في عمل من شأنه منافسة الشركة، أو أن يتجر في أحد فروع النشاط الذي تزاوله الشركة.

### 3. الشروط والمعايير التي يجب توفرها في المرشحين لعضوية مجلس الإدارة:

يجب توفر عدد من الشروط والمعايير التالية في المرشح لعضوية مجلس الإدارة سواء تم الترشيح بصفه شخصية أو ممثلاً عن شخص اعتباري وذلك لتقييم ملاءمته للمنصب:

- الأمانة والنزاهة والسمعة الحسنة
- القدرة على القيادة
- الكفاءة وذلك بتوفر المؤهلات العلمية والعملية المناسبة
- القدرة على التوجيه واتخاذ القرار
- المعرفة المالية وذلك بأن يكون قادراً على فهم التقارير والقوائم المالية
- اللياقة الصحية

بالإضافة الى الآتي:

- أ. ألا يكون سبق الحكم عليه بإرتكاب جريمة مُخلّة بالشرف أو الأمانة أو مخالفة للأنظمة واللوائح في المملكة أو في أي بلد آخر، ما لم يكن رد إليه اعتباره.
- ب. ألا يكون سبق أن صدر بحقه حكم قضائي أو قرار تسوية في إجراءات مدنية مرتبطة بالاستثمار أو الأعمال التجارية أو المالية أو سوء سلوك أو اختلاس أموال في المملكة أو أي بلد آخر.

- c. Holds the minimum qualifications or expertise required for membership, as determined by the Nomination and Remuneration Committee and SAMA instructions concerning the requirements of appointment to Boards of Directors.
- d. To be eligible to do the work assigned to him, and must have a clear understanding of the role required of it with the ability to exercise good governance in objective and independent manner in all company matters, and have a high degree of reputation, efficiency and responsibility.
- e. Not be a Board Member of more than five joint stock companies, and not be a Board Member of any company operating in the insurance sector.

SAMA shall be notified immediately of any information or circumstances that may be relevant to assessment of fitness and propriety of these persons within a maximum period of (3) working days from the day of obtaining the information or from the day of change occurrence.

#### 4. Nomination process:

- a) The Company shall publish the nomination announcement on the websites of the Company and the Exchange and through any other medium specified by the Authority; to invite persons wishing to be nominated to the membership of the Board.
- b) The nomination period Shall remain open for at least a month from the date of the announcement.
- c) Reviewing nomination proposals for Board memberships by the nomination and remuneration committee and documenting any findings and recommendations
- d) Obtaining SAMA's written no objection prior to the appointment of any Board member. With consideration of the regulation mentioned in SAMA's Requirements for Appointments to Senior Positions in Financial Institutions Supervised by SAMA, which are as follow:
- Priority for appointment to Senior Positions should be given to Saudi

- ج. أن يكون حائزاً على الحد الأدنى من المؤهلات أو الخبرة اللازمة لتولي مهام العضوية وفق ما تقرره لجنة الترشيحات والمكافآت وتعليمات البنك المركزي السعودي المتعلقة بمتطلبات التعيين في مجالس الإدارات.
- د. أن يكون مؤهلاً للقيام بالأعمال الموكلة إليه، وأن يكون لديه فهم واضح للدور المطلوب منه مع القدرة على ممارسة الحكم السليم بموضوعية واستقلالية في جميع شئون الشركة، وأن يكون متمتعاً بقدر عال من السمعة والكفاءة والمسؤولية.
- هـ. ألا يكون عضواً في أكثر من خمس مجالس إدارات شركات مساهمة، ولا يكون عضواً في أي شركة تعمل في قطاع التأمين.

يجب على الشركة إبلاغ البنك المركزي بأي معلومات أو ظروف من شأنها التأثير على تقييم ملاءمة ومناسبة هؤلاء الأشخاص وذلك خلال مدة لا تزيد عن (3) أيام عمل من تاريخ الحصول على تلك المعلومات أو حدوث التغيير.

#### 4. إجراءات الترشح:

- أ) على الشركة نشر إعلان الترشح في الموقع الإلكتروني للشركة وموقع "تداول" الإلكتروني وفي أي وسيلة أخرى تحددها الهيئة، وذلك لدعوة الأشخاص الراغبين في الترشح لعضوية مجلس الإدارة.
- ب) يظل باب الترشح مفتوحاً مدة شهر على الأقل من تاريخ الإعلان، وذلك لإعطاء وقت كاف لتقديم طلبات الترشح لعضوية مجلس الإدارة.
- ج) قيام لجنة الترشيحات والمكافآت بدراسة طلبات الترشح لعضوية مجلس الإدارة وتوثيق جميع الملاحظات والتوصيات ذات العلاقة.
- د) الحصول على عدم ممانعة البنك المركزي كتابة قبل انتخاب أي من أعضاء المجلس، مع مراعاة ملاءمته لمتطلبات البنك المركزي وفق ما ورد في لائحة متطلبات التعيين في المناصب القيادية في المؤسسات المالية الخاضعة لإشراف البنك المركزي، وهي كالتالي:

- nationals. In cases where non-Saudi national is being appointed to a Senior Position, the Company should demonstrate no availability of qualified Saudis for the Position and provide timeframe for appointing a qualified Saudi national to that Position
- The Company shall submit requests for obtaining SAMA's written no objection along with all the required documents such as the Fit and Proper Form duly completed and signed by the candidate and attested by the Company, All required documentation as indicated on the Fit and Proper Form and Results of fit and proper assessment conduct by the Company.
  - The Company shall submit requests for obtaining SAMA's written no objection at least (30) days prior to the date of the General Assembly during which the election of Board Member(s) will take place or the proposed start date for candidates for positions in Senior Management.
  - After Board members are selected, the Board shall nominate a non-executive Board member as chairman and another non-executive Board member as vice chairman, and the Financial Institution shall obtain SAMA's prior written non-objection on those appointments. The Company shall also obtain SAMA's prior written non-objection on the appointments of chairmen of Board committees.
  - After receiving SAMA's written no objection, the Company shall periodically, and at least annually, assess the fitness and propriety of its Board Members and members of Senior Management on an on-going basis.
- e) Providing shareholders with adequate information on the candidates' qualifications and relationships with the Company prior to voting
- تكون الأولوية في التعيين للسعوديين، وعلى الشركة في حال الحاجة لتعيين غير سعودي إثبات عدم توافر السعودي لشغل المنصب مع تحديد المدة اللازمة لإحلال شخص سعودي مؤهل في ذلك المنصب.
  - على الشركة تقديم طلبات الحصول على عدم ممانعة البنك المركزي مرفقاً بها؛ نموذج الملاءمة الموقع من قبل المرشح والمصدق من قبل الشركة، وجميع المستندات المطلوبة في نموذج الملائمة، ونتائج تقييم الملاءمة الذي قامت به الشركة
  - تطلب الشركة الحصول على عدم ممانعة البنك المركزي قبل موعد انعقاد الجمعية العامة التي سينتخب خلالها عضو مجلس الإدارة أو الموعد المقترح لتولي المنصب بمدة لا تقل عن (30) يوماً.
  - بعد انتخاب أعضاء مجلس الإدارة، على المجلس اختيار عضو غير تنفيذي لرئاسة المجلس واختيار عضو غير تنفيذي نائباً للرئيس وعلى الشركة الحصول على عدم ممانعة البنك المركزي الكتابية بذلك. وأيضاً يجب على الشركة الحصول على عدم ممانعة البنك المركزي على الترشيح لرئاسة اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة.
  - بعد الحصول على عدم ممانعة البنك المركزي الكتابية، على الشركة إجراء تقييم لملاءمة أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا بصفة دورية، وبحد أدنى مرة سنوياً.
- هـ) تزويد المساهمين بمعلومات كافية حول المرشحين ومؤهلاتهم وعلاقاتهم بالشركة قبل التصويت على اختيارهم.



f) The number of Board candidates presented to the general assembly for voting shall exceed the number of available seats in order - to provide the general assembly the opportunity to select among several candidates.

g) Applying the Cumulative Voting Method when voting in the general assembly for appointing Board members

h) The Company must notify SAMA when a nomination proposal for Board membership has been rejected and must specify the reasons for the rejection.

i) The Company is required to notify SAMA in writing of appointments to Senior Positions within (5) business days from the date of appointment.

- Announcement for nominations opens for Board membership before the date of the General Assembly that will elect in a period not less than 45 days.
- The candidate submits statement of his resume and a copy of his qualifications.
- Copy of the national identity for Saudi or passport for non-Saudi.
- Filling of the Fit & Proper form issued by the SAMA or its replacement in case of change.
- Filling of form (3) related to curriculum vitae of the candidates for membership of the Board of Directors issued by the Capital Market Authority or its replacement in case of change.
- For candidates who have been member of the Board of Directors or one of its committees, must provide statement indicating the number of meetings attended and participated in the Board and committees.
- These documents to be sent to the Board Secretary, who will present to the Nomination and Remuneration Committee.
- Committee considers within a week of the closing date the submitted applications and if they meet the conditions of nomination.
- The Committee should send notification to all applicants illustrates the decision reached, in case of rejection; the candidate must be notified about the reasons.
- Submit Fit & Proper forms and curriculum vitae of candidates who are meeting these

و) يجب أن يفوق عدد المرشحين لمجلس الإدارة الذين تطرح أسماؤهم أمام الجمعية العامة عدد المقاعد المتوفرة بحيث يكون لدى الجمعية العامة فرصة الاختيار من بين المرشحين.

ز) اعتماد أسلوب التصويت التراكمي عند التصويت في الجمعية العامة على تعيين أعضاء مجلس الإدارة

ح) على الشركة إبلاغ البنك المركزي عند رفض أي من طلبات الترشح لعضوية المجلس مع تحديد أسباب الرفض.

ط) على الشركة إشعار البنك المركزي كتابياً بالتعيين في المناصب القيادية خلال مدة لا تزيد عن (5) أيام عمل من تاريخ تولي الشخص للمهام المناطة بالمنصب.

- يتم فتح باب الترشح لعضوية مجلس الإدارة قبل موعد عقد الجمعية العامة التي سوف يتم خلالها انتخاب الأعضاء بفترة لا تقل عن 45 يوماً.
- على المرشح تقديم بيان بسيرته الذاتية ونسخة من مؤهلاته الدراسية.
- نسخة من الهوية الوطنية للسعوديين أو جواز السفر لغير السعوديين.
- تعبئة إستبيان معايير الملائمة الصادر عن البنك المركزي السعودي أو ما يحل محله في حالة تغييره.
- تعبئة نموذج (3) الخاص بالسيرة الذاتية للمرشح لعضوية مجلس الإدارة الصادر من هيئة السوق المالية أو ما يحل محله في حالة تغييره.
- بالنسبة للمرشحين الذين سبق لهم عضوية مجلس الإدارة أو أحد لجانه تقديم بيان يوضح فيه عدد الاجتماعات التي حضرها واللجان التي شارك في عضويتها.
- ترسل هذه المستندات إلى سكرتير مجلس الإدارة، والذي يقوم بعرضها على لجنة الترشيحات والمكافآت.
- تنتظر اللجنة خلال أسبوع من تاريخ إغلاق باب الترشح في طلبات الترشح المقدمة ومدى إستيفائها لشروط الترشح السابقة.
- ترسل اللجنة إخطاراً إلى جميع المترشحين يوضح القرار الذي توصلت إليه، وفي حالة رفض أي مرشح يجب أن يخطر بالأسباب.
- يتم إرسال إستبيان معايير الملائمة والسيرة الذاتية الخاصة بالمرشحين الذين أنطبقت عليهم هذه الشروط إلى البنك المركزي للحصول على عدم

terms to SAMA to obtain the their no objection.

- After obtaining the SAMA's no objection, form (3) to be sent to the Capital Market Authority.
- Post the Curriculum Vitae of candidates on the company's website and invite the General Assembly to review their resumes.

#### 5. Procedures to be followed in the event of the ending of the term of a member of the Board of Directors:

For members in their personal capacity:

- Announce the opening of nomination within a week of the vacancy in a popular newspaper.
- Committee considers within a week of the closing date the submitted applications and if they meet the conditions of nomination.
- Committee should send notification to all applicants illustrates the decision reached, in case of rejection; the candidate must be notified about the reasons.
- Submit Fit & Proper forms and curriculum vitae of candidates who are meeting these terms to SAMA to obtain the their no objection.
- After obtaining the SAMA's no objection, form (3) to be sent to the Capital Market Authority.
- Nomination and Remuneration Committee shall recommend to the Board of Directors to choose a candidate with clarification of the reasons for the recommendation.
- The Board of Directors appoints the member in the vacant position, completing his predecessor term.
- Present this appointment to the General Assembly at its first meeting.

ممانعتهم.

- بعد الحصول على عدم ممانعة البنك المركزي، يتم إرسال نموذج (3) إلى هيئة السوق المالية.
- يتم نشر السيرة الذاتية للمرشحين على موقع الشركة الإلكتروني ودعوة أعضاء الجمعية العامة للاطلاع على سيرتهم الذاتية.

#### 5. الإجراءات الواجب إتباعها في حالة إنتهاء عضوية أحد أعضاء مجلس الإدارة:

بالنسبة للأعضاء بصفقتهم الشخصية:

- يتم الإعلان عن فتح باب الترشح خلال أسبوع من خلو المنصب والإعلان عن ذلك في أحد الصحف ذات الإنتشار.
- تنتظر اللجنة خلال أسبوع من تاريخ إغلاق باب الترشح في طلبات الترشح المقدمة، ومدى إستيفائها لشروط الترشح السابقة.
- ترسل اللجنة إخطاراً إلى جميع المترشحين يوضح القرار الذي توصلت إليه، وفي حالة رفض أي مرشح يجب أن يخطر بالأسباب.
- يتم إرسال إستبيان معايير الملائمة والسيرة الذاتية الخاصة بالمرشحين الذين أنطبقت عليهم هذه الشروط إلى البنك المركزي للحصول على عدم ممانعتهم.
- بعد الحصول على عدم ممانعة البنك المركزي، يتم إرسال نموذج (3) إلى هيئة السوق المالية.
- تقدم لجنة الترشيحات والمكافآت توصية إلى مجلس الإدارة باختيار أحد المرشحين مع توضيح الأسباب التي أدت إلى التوصية.
- يعين مجلس الإدارة عضواً في المركز الشاغر، مكملاً لفترة سلفه.
- يعرض التعيين على الجمعية العامة في أول إجتماع لها.

## 6. Other Conditions:

## 6. أحكام أخرى:

• Disclosure and Background Checks  
The Company as well as candidates for Senior Positions themselves, will be primarily responsible for making full and frank disclosure of all relevant information to SAMA regarding fit and proper requirement. The Board and its Nomination and Compensation Committee shall be responsible for ensuring the fitness and propriety for candidates for Board membership and positions in Senior Management. The Company should verify the information provided by its Board Members or members of Senior Management from independent sources. The Company shall also ensure the confidentiality of information collected and assessments made by them.

• Company's business and contracts  
Member of the Board of Directors shall not have any interest directly or indirectly in the company's business and contracts only with the permission of the Ordinary General Assembly renewed every year with the exception of the business being done by public tenders if the Board Member has the best offer.

• Notification of personal interest  
Any member of the Board of Directors, if he has personal interest, direct or indirect, in any deal or proposal submitted to the Board or Executive Committee, is required to inform the Board or Committee of his interest in the related deal. The member shall be counted for the purposes of deciding if the meeting is quorum, but the member refrains from participating in the deliberations and voting in the Board or Executive Committee in respect of the deal or proposal.

• الإفصاح والتحري عن صحة المعلومات  
تقع على عاتق الشركة والمرشحين للمناصب المسؤولة الرئيسية عن الإفصاح للمؤسسة والهيئة بشكل كامل وصریح عن جميع المعلومات ذات العلاقة بمتطلبات ملائمة الأشخاص كما وتقع على عاتق مجلس الإدارة ولجنة الترشيحات والمكافآت مسؤولية التأكد من ملائمة الأشخاص المرشحين لعضوية المجلس والإدارة العليا بذلك على الشركة التحقق من صحة ودقة المعلومات المقدمة من المرشحين من مصادر مستقلة متى ما سمحت لها الأنظمة المرعية، مع ضرورة المحافظة على سرية المعلومات التي تحصل عليها الشركة ونتائج عمليات تقييم الملائمة التي تقوم بها.

• الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة  
لا يجوز أن يكون لعضو مجلس الإدارة أية مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة إلا بترخيص من الجمعية العامة العادية يجدد كل سنة ويستثنى من ذلك الأعمال التي تتم بطريق المناقصات العامة إذا كان عضو مجلس الإدارة صاحب العرض الأفضل.

• تبلغ الشركة بالمصلحة الشخصية  
يتعين على أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة، إذا كانت له مصلحة شخصية، مباشرة أو غير مباشرة، في أي أمر أو اقتراح معروض على المجلس أو اللجنة التنفيذية، كما تتطلب الحالة، أن يبلغ المجلس أو اللجنة طبيعة مصلحته في الأمر المعروض، وعليه دون استبعاده من العدد اللازم لصحة الاجتماع، الإمتناع عن الإشتراك في المداولات والتصويت في المجلس أو اللجنة التنفيذية، كما تقتضي الحالة، فيما يتعلق بالأمر أو الإقتراح.

• Voting on the resolutions on liability discharges

Board members shall not participate in the vote on the resolutions of the Assembly concerning disclaimers of responsibility for their management.

• Remunerations and attendance allowances

The remunerations and attendance allowances of the Board of Directors members must be in accordance with the Remuneration policy conducted by the Nomination and Remuneration Committee, approved by the Board and the General Assembly, and the company pays for each member the actual expenditures for attending meetings of the Board or its Committees, including travel and residency expenses.

• Annual report to the General Assembly

the Board must include in its annual report to the General Assembly a comprehensive statement of all amounts received by the members during the financial year including remunerations, attendance allowance and other expenses, as well as the benefits in cash or in kind, the report includes statement of the amounts obtained by Board members being executives in the company or company personnel, or what they gain for technical services, administrative or advisory.

• Disclosure

The Board of Directors member shall notify the company and Capital Market Authority, in accordance with the Authority's requirements, as follows:

1. Notify when appointed of what shares he owns and his beneficial rights in respect of company shares.
2. Notify during his membership of what Shares he owns afterwards or has beneficial rights in respect of.
3. Notification when a change of 50% or more of what he owns or his interests in the company shares, or by 1% or more of the company's shares, whichever is less.
4. Notification when change the purpose of possessing which has already been disclosed.

• التصويت على القرارات المتعلقة بإبراء الذمة  
لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة الإشتراك في التصويت على قرارات الجمعية التي تتعلق بإبراء ذمتهم من المسؤولية عن إدارتهم.

• المكافآت وبدل حضور الجلسات  
تكون مكافآت وبدل حضور أعضاء مجلس الإدارة وفقاً لسياسة المكافآت الخاصة بالشركة والتي يتم إعدادها من قبل لجنة الترشيحات والمكافآت ورفعها لمجلس الإدارة ومن ثم اعتمادها من قبل الجمعية العامة. وتدفع الشركة للأعضاء كل النفقات الفعلية التي يتحملونها في سبيل حضور اجتماعات المجلس أو اللجان التابعة له بما فيها مصروفات السفر والإقامة.

• التقرير السنوي للجمعية العامة  
يجب على مجلس الإدارة أن يضمن تقريره السنوي للجمعية العامة العادية بياناً شاملاً بكل ما حصل عليه الأعضاء من مبالغ خلال سنة الشركة المالية من مكافآت وبدل حضور ومصروفات تنثرية، وكذلك المزايا النقدية أو العينية، كما يشتمل التقرير المذكور على بيان المبالغ التي حصل عليها أعضاء المجلس بوصفهم موظفين مخولين في الشركة أو عاملين بها، أو ما قبضوه مقابل خدمات فنية أو إدارية أو استشارية.

• الإفصاح  
يلتزم عضو مجلس الإدارة أن يشعر الشركة وهيئة السوق المالية، وفقاً لمتطلبات الهيئة، بما يلي:

1. الإشعار عند تعيينه بما يملكه أو له فيه مصلحة من حقوق في أسهم الشركة.
2. الإشعار أثناء عضويته بما يملكه بعد ذلك أو له فيه مصلحة من حقوق في أسهم الشركة في يوم حدوث هذا التملك.
3. الإشعار عند حدوث تغيير بنسبة 50% أو أكثر مما يملكه أو مما له فيه مصلحة في أسهم الشركة، أو بنسبة 1% أو أكثر من أسهم الشركة أيهما أقل.
4. الإشعار عند تغيير هدف التملك الذي سبق الإفصاح عنه.

The member interest in any shares owned or controlled by any of the following persons:

- Spouse of that Member or minor children.
- Company controlled by that Member (that has 30% or more of the voting rights in the company or has the right to appoint 30% or more of the members of its Board).
- Any others the Member has agreed with them to get a benefit in the company.

- Prohibition of dealing in company shares  
Board members are prohibited from dealing in the company shares during the prohibition periods set by Capital Market Authority or based on inside information was not disclosed to the Authority and shareholders.

#### 7. Date of execution of this policy:

This policy applies as from the date of its approval by the General Assembly of the company. The responsibility of the application of this policy falls on the Board of Directors and the Nomination and Remuneration Committee.

ويعد العضو ذا مصلحة في أي أسهم يملكها أو يسيطر عليها أي من الأشخاص الآتي بيانهم:

- زوج ذلك العضو أو أولاده القصر.
- شركة يسيطر عليها ذلك العضو (بأن يملك 30% أو أكثر من حق التصويت في الشركة أو يمتلك حق تعيين 30% أو أكثر من أعضاء الجهاز الإداري فيها).
- أي أشخاص آخرين اتفق ذلك العضو معهم للحصول على مصلحة في أسهم الشركة.

- حظر التعامل في أسهم الشركة  
يحظر على أعضاء مجلس الإدارة التعامل في أسهم الشركة في فترات الحظر التي تحددها هيئة السوق المالية، أو بناءً على معلومات داخلية لم يتم الإفصاح عنها للهيئة والمساهمين.

#### 7. تاريخ إقرار هذه السياسة:

يتم تطبيق هذه اللائحة اعتباراً من تاريخ اعتمادها من الجمعية العامة للشركة، وتقع مسؤولية تطبيق هذه اللائحة على مجلس الإدارة ولجنة الترشيحات والمكافآت.